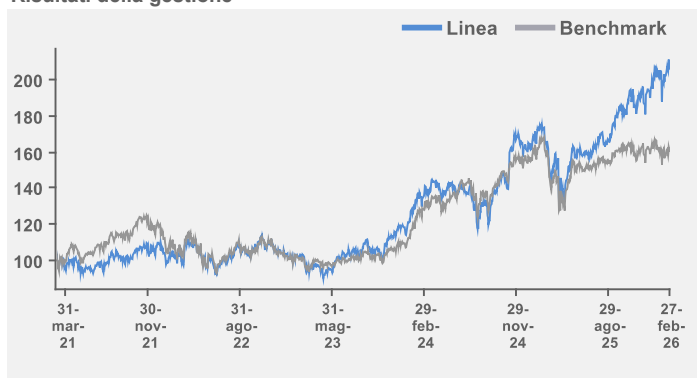


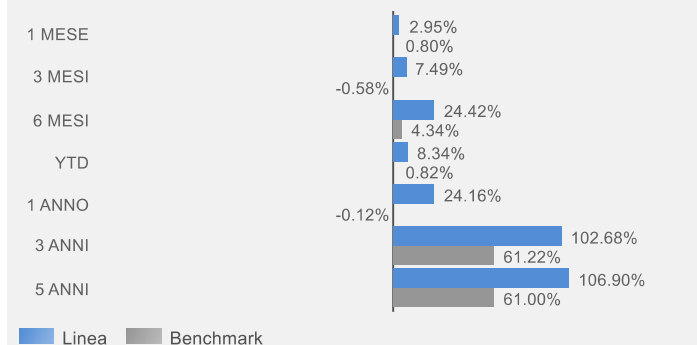
Risultati della gestione



Caratteristiche della linea

Inizio gestione	14 Maggio 2018
Livello di rischio massimo	Molto alto
Soglia minima di ingresso	15.000,00
Benchmark:	
MSCI USA Momentum Net Total Return Index in USD	100%
Volatilità annualizzata realizzata	24,03%

Performance cumulate



Obiettivo dell'investimento

Il Foglio investe almeno l'80% del patrimonio, direttamente e/o indirettamente, in titoli azionari di società americane selezionate attraverso una strategia "momentum". Sono altresì ammessi altri investimenti di natura azionaria, di natura obbligazionaria e di altra tipologia e natura fino ad un massimo del 20%.

Tema d'investimento

USA Momentum è un foglio che investe nel fattore "Momentum" del mercato azionario statunitense. Il Momentum è una caratteristica osservata nei mercati azionari, per la quale i titoli che hanno registrato rendimenti superiori alla media del proprio benchmark nel breve/medio periodo tendono a continuare a sovraperformare anche nei periodi successivi. Il momentum è un fattore di natura comportamentale alla base di molte strategie d'investimento multi-stilistiche che storicamente ha contribuito a generare rendimenti.

Analisi del portafoglio

Posizioni in portafoglio

Strumento	Settore di riferimento	Peso
CIENA CORP	Information Technology	9,73%
LAM RESEARCH CORP	Information Technology	8,96%
MICRON TECHNOLOGY INC	Information Technology	8,56%
HOWMET AEROSPACE INC	Industrials	7,07%
NVIDIA CORP	Information Technology	5,98%
WELLTOWER INC	Real Estate	5,95%
CARDINAL HEALTH INC	Health Care	5,53%
ADVANCED MICRO DEVICES	Information Technology	5,47%
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	Information Technology	4,87%
CENCORA INC	Health Care	4,58%
ALPHABET INC-CL A	Communication Services	4,50%
AMPHENOL CORP-CL A	Information Technology	4,34%
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	Health Care	4,21%
VERTIV HOLDINGS CO-A	Industrials	3,92%
ROBINHOOD MARKETS INC - A	Financials	3,42%

Scomposizione settoriale

